上海金融业发展中的入世效应与2003年展望

张望 叶帆

2002年是我国入世的第一年，入世对上海金融业发展的影响是客观存在的，在某些方面还是显著的。正确分析和把握入世以来上海金融业的发展特点和存在的问题，有助上海金融业在新的开放环境下，进一步适应经济金融全球化的趋势，稳健顺利地融入国际经济金融的发展环境具有重要作用。同时，对我国在入世环境下金融业的整体发展也具有积极的借鉴意义。

一、我国入世后第一年在银行业对外开放方面的承诺及履行情况

1、对外资银行营业许可方面的承诺。我国入世第一年对外资银行开放所有外汇业务，没有服务对象的限制，也没有网点设置的限制。就业务范围看，正式加入时，取消外资银行办理外汇业务在客户对象方面的限制。外资银行可以立即向中资企业和中国居民全面提供外汇服务，并且不需要进行个案审批。允许外资银行在现有业务范围基础上增加外币兑换、同业拆借、外汇信用卡的发行、代理国外信用卡的发行等业务。允许外资银行在现有业务范围基础上增加票据贴现、代理收付款项、提供保管箱业务。在人民币业务方面，入世时，开放深圳、上海、天津、大连；在同城营业网点审批问题上，允许外资银行设立同城营业网点，审批条件与中资银行相同。中国人民银行已制定并公布了《商业银行设立同城营业网点管理办法》，就商业银行设立同城营业网点所应具备的各项条件、人民银行审批原则及程序以及商业银行设立同城营业支行及自助银行的过程进行了详细规定，旨在按照“合理布局、适度竞争，与当地银行业发展水平和经营状况相适应，满足当地社区对银行服务的需求”的原则，对中外资银行一视同仁地进行审批。

2、开放汽车消费信贷服务方面。我国加入WTO第一年，允许外资非银行金融机构进人我国汽车消费信贷市场开展业务，而且在市场准人和国民待遇方面没有限制。这意味着在我国加入WTO后，外资非银行金融机构在汽车消费信贷领域可以立即经营对居民的人民币业务。同时，外资银行在获准经营中国居民人民币业务后，也可开展汽车消费信贷业务。

3、开放金融租赁方面。我国加入WTO时，经审批，即允许外资金融租赁公司按照与中资金融租赁公司相同的条件，提供金融租赁服务。

入世以来，我国严格按照有关承诺，开放外资银行的经营区域和业务领域，在上海的外资银行获得了更大的发展空间。2002年9月末，在沪共有外资银行48家，其中19家已经获得全面外汇业务牌照，没有服务对象方面的限制，27家可以从事对非本地居民和外资企业的人民币业务，在沪外资银行已在上海地区设立六家分支机构，人民银行现已批准在沪14家外资银行增加营运资金。

关于汽车消费信贷方面，目前有关管理办法正在制定当中，如果该管理办法出台后，可以从事人民币业务的外资银行也可以在报人民银行审批后开展该业务。

关于金融租赁方面，我国已经允许外资金融机构设立金融租赁公司，但目前人民银行上海分行尚未收到外资金融机构提出设立金融租赁公司的申请，主要原因在于我国目前金融租赁市场正处于整顿阶段，新的市场准人要求比较高，部分外资机构通过合作合资的形式向外经贸委申请设立经营性租赁公司。

www.yangtze.org.cn

二、当前上海金融业发展中的入世效应

入世前夕，中外银行的竞争格局和金融业的稳健性是各部门普遍关注的话题，从入世角度分析，2002 年以来上海金融业整体发展势头良好，各项指标强劲增长。随着对外承诺的兑现，入世效应对上海金融业的影响已经显现，总体上看，上海市出现了中外资银行既有合作又有竞争的良好局面，发展特点如下。

1、外资银行扩张意愿明显增强，通过多种方式参与国内市场竞争，各项业务稳步发展

首先，在沪外资银行积极调整经营策略和三至五年内的业务发展规划，普遍提出增资申请，要求办理全面外汇业务和扩大人民币业务的外资银行明显增加。其次，外资银行根据自身经营优势确立业务重点，普遍将外汇和中间业务作为业务拓展的重点，并确定了业务拓展的重点行业。一些以零售业务见长的外资银行对在华开展个人金融业务表现出了浓厚的兴趣，准备适时推出银行卡、个人消费信贷等业务。第三，外资银行运用新的营销理念，积极探索新的营销方式。一方面，一些外资银行拟通过网上银行、电话银行等现代金融技术扩大客户服务面。另一方面，不少外资银行通过与中资银行合作，弥补自身在网点、人民币资金、客户信息等方面的不足，增强市场竞争力。值得注意的是，这种中外资银行的合作正逐渐向深层次发展，如汇丰银行已参股上海银行，其他几家外资银行也在投资战略方面显示出类似意向。2002 年 6 月 14 日汇丰上海数据处理中心开始全面运作，这是汇丰集团在中国设立的唯一一个定位于集团全球业务的数据处理中心，此举不但使上海开始成为跨国金融企业运营的“心脏”,而且把上海的金融竞争由争夺市场份额提升到更为深刻的战略竞争层次。

2、监管部门积极鼓励改革创新，促进中资商业银行努力提升综合竞争力

入世以来，人民银行上海分行高度重视提升中资商业银行综合竞争力，将其作为应对入世的一项重要举措。2002 年年初，根据人民银行总行出台的一系列新的管理办法，及时下发了有关市场准人、中间业务、网上银行业务等贯彻落实意见，明确中资银行的新业务准入按一级法人管理原则，实行一级审批或备案。新业务的准人强调商业银行自律管理，简化准人手续，为中资银行业务创新提供了法规依据。其他股份制商业银行体制改革加快推进，上海银行即将改制为区域性商业银行，全国城市商业银行资金清算中心也已成立。上海浦东发展银行继上海银行后再次引进外国金融资本，法人治理结构和经营管理水平得到进一步改善。上海农村信用社改制工作也在不断推进，票据市场组织形式完善又有进展，工商银行票据营业部到北京、天津等 7 个城市增设了票据营业分部，推动了上海全国性票据市场的建设进程。在鼓励商业银行中间业务发展和创新方面，人民银行上海分行主要对中间业务和银行收费问题加强调研，并向人民银行总行提出政策建议，同时规范中间业务的审批与报备，制定操作规程。目前本市商业银行已新开办了受托投资管理资产托营业务，开放式基金认购、申购和赎回代理、个人委托贷款及资产转让等业务。在人民银行总行支持下，离岸银行业务在上海的实施 2002 年取得突破，经人民银行总行批准，浦东发展银行和交通银行银行离岸银行业务试点已经展开。

3、中资银行各项改革力度明显增强，创新意识和自身素质加快提高

入世对上海金融业的积极意义在于给中资银行带来新的发展机遇和加快改革的促进作用。一是外国跨国银行和集团在更广泛程度对我国金融市场的参与，将为中资银行业引人与国际接轨的先进管理理念、营销技术、产品服务和技术手段，对提升上海银行业竞争层次、经营水平发挥积极的促进作用。二是有利于促进中资银行的改革，提高中资银行的竞争力。外资金融机构在公司治理结构、风险管理系统、内部控制和激励机制、业务创新和市场开拓能力、审慎会计制度等方面的优势，将成为中资银行的强大竞争压力，促使中资银行加快采取切实措施，深化体制改革，提高竞争实力。另一方面，中外资银行今后更广泛的合作，也将为中资银行提供更多的学习机会，产生良好的示范作用。三是有利于中资银行开拓国际金融市场。入世以后，根据互惠原则，中资银行到海外拓展业务将较少受到市场准入方面的限制，有利于国内经营状况良好的商业银行在国际金融市场上争取更广阔的发展空间。

www.yangtze.org.cn

早在入世前夕，在沪各中资银行就在人民银行和各总行的指导下，积极准备，入世后各项改革措施进一步加强，在整合机构资源、加快产品创新、加强人力资源管理等方面迈出了新的步伐。一是各商业银行总行普遍重视在沪分支机构的发展。各国有商业银行将借助入世机遇，授权上海分行对营业网点进行资源整合，进一步提升服务功能；股份制银行在 2001 年快速发展的基础上，2002 年的机构设置继续得到各总行的大力支持。二是“以客户为中心”的产品创新意识得到了加强，各行均将优化业务流程作为 2002 年的重点工作之一，围绕客户需求不断创新，积极推出个人理财、公司业务等方面产品，满足市场需要。三是加强了人力资源管理工作。通过完善激励机制，加强培训等措施，不断提高员工的素质，塑造中资商业银行的新形象。

通过加快各项改革，强化经营管理，入世以来，中资金融机构自身素质加快提高，不良贷款继续下降，赢利能力保持较高水平，2002 年 9 月，上海中资金融机构不良贷款比年初下降 1.6 个百分点，目前，上海的国有商业银行人均创利能力已接近中资股份制银行。

4、中外银行同台竞争，共谋发展的局面已经形成，市场份额稳中有变

入世前后，上海市政府和监管部门积极为中外资银行创造公平竞争环境。目前上海中外资银行、大多数在沪外资银行（包括其总行）对在华业务发展持乐观态度。人民银行上海分行一方面坚决履行我国入世后金融开放的各项承诺，积极支持外资银行在上海发展，吸引更多的外资银行把在华业务的管理职能集中到上海；另一方面，针对入世后出现的新情况、新问题，对中外资银行开展多项专题调研，积极向总行提出意见和建议，增强了监管工作的前瞻性和银行管理层调整的有效性，向中资银行推介外资银行管理和营销方式、鼓励中资银行业务创新等方式，一定程度上为中资银行的及时跟上赢得了空间和时间。

2002 年 1-9 月，中资金融机构存贷款强劲增长。9 月末，上海市中资金融机构人民币存款余额为 11479.34 亿元，同比增长 25.8%，比 2002 年年初增加 1875.97 亿元，同比多增 522.40 亿元。

2002 年 9 月末，上海市中资金融机构人民币贷款余额为 8472.98 亿元，同比增长 25.5%，比 2002 年年初增加 1069.51 亿元，同比多增 293.21 亿元。

外汇存款保持增长、外汇贷款出现恢复性增长。2002 年 9 月末，上海中资金融机构外汇存款余额 176.32 亿美元，比 2002 年年初增加 9.78 亿美元，同比多增加 4.2 亿美元。上海中资金融机构外汇贷款余额 71.46 亿美元，比 2002 年年初增加 5.33 亿美元，同比多增加 12.27 亿元，外汇贷款扭转 1999 年以来连续三年下降的局面。

外资金融机构在沪业务指标稳步增长，2002 年 9 月末，上海市外资金融机构本外币存款余额 343.17 亿元，比 2002 年年初增加 65.574 亿元，同比多增加 38.2 亿元，其中人民币存款余额 131.33 亿元，比 2002 年年初增加 34.75 亿元。外资金融机构本外币贷款余额 826.58 亿元，比 2002 年年初减少 2.12 亿元，主要是贷款周转速度加快，贷款的绝对额稳中有降。

虽然外资银行目前仍受到一定政策限制，在沪中资银行整体上基于人民币业务优势还占有存款市场的绝对份额，但是，在沪外资银行在外汇业务上已具备与中资银行整体平分秋色的实力，2002 年 9 月末，在沪外资银行外汇贷款约为全市的 48%。2002 年 1-9 月，在沪外资银行吸收的外汇储蓄存款已经占中资商业银行外汇储蓄存款新增额的 12%，国际结算量中外资银行已占近 40%的市场份额，中资银行竞争压力不容忽视。

5、金融发展的基础环境不断完善。入世后，上海金融业的加快发展对基础环境提出了更高的要求，不断改善基础环境也是上海国际金融中心建设的重要环节。为此，各部门加大了基础环境建设的力度，目前上海金融发展的硬件设施已达到中等发达城市的水平，入世后环境改善的重点是金融发展的软环境，一是信用环境不断改善，目前上海已建立贷款登记查询、个人联合征信和企业征信三大信用信息体系。在人民银行上海分行的积极推动下，其中贷款登记系统在 2002 年按时实现了江苏、浙江、辽宁和上海三省一市的联网工作，日均查询量 1500 多次。上海个人信用联合征信系统发展顺利，目前上海商业银行日均查询个

www.yangtze.org.cn

人信用报告已超过 1200 多次。上海的信用建设在全国处于前列，为中外金融的安全运行创造了有利条件。二是金融法规和有关政策加快调整和完善，为中外银行的业务发展奠定了良好的制度基础。三是监管部门和政府对中外金融的服务明显加强，咨询、信息发布和服务效率上都有显著改善。

三、对 2003 年入世效应的展望及若干建议

2003 年是我国入世的第二年，从今年的经济金融环境分析，金融业发展中需要关注两个重要因素。一是从 WTO 框架分析，今年是我国加入组织的第二年，按照我国入世的承诺，入世两年内将允许外资银行开办对中资企业的人民币业务，中外银行的竞争将从目前的外汇贷款市场开始转向人民币贷款市场，中外银行竞争将继续加剧，这对人民币贷款市场结构将产生一定的影响，国有商业银行贷款市场将稳中有降，股份制商业银行贷款市场将呈逐步上升趋势，部分中资企业的人民币贷款将分流到外资银行。同时，随着外资银行在沪分支机构的顺利运营和效率的提高，在沪中资银行还将面对部分外汇存款的分流，居民外汇储蓄存款和企业外汇存款都将出现一定的流失。另外，从创新发展的角度看，在 WTO 背景下，不仅商业银行未来发展面临许多新问题，而且监管部门也面临许多新课题，总体看中外资银行竞争态势仍存在一定的不确定性，有关部门应当继续关注。二是从我国宏观经济环境分析，有效需求不足，供大于求依然是当前的主要矛盾，通货紧缩现象仍没有彻底消除，经济运行中的问题最终要反映到金融系统中来，金融机构仍将面临贷款有效需求不足的困难，贷款有效投放依然存在不少制约因素。但综合判断，2003 年上海金融发展内外环境总体向好，主要表现在三方面，一是目前世界经济已出现温和复苏迹象，上海经济高度外向，世界经济复苏将对上海经济产生积极影响。经济是金融的基础，上海经济的稳定发展将为金融的稳健运行和加快发展创造有利条件。二是随着产业结构的调整，上海产业结构不断优化，房地产、大型基础设施建设、高新技术企业的迅速发展已为上海确立了不少新的经济增长点，特别是上海申博成功，成为未来上海经济增长注入的持续动力，也为金融的发展奠定了良好的基础，为实现经济金融的良性互动，共同发展创造了有利条件。三是十六大确定的高举邓小平理论伟大旗帜，贯彻“三个代表”重要思想，全面建设小康的宏伟目标，将为上海经济金融发展创造前所未有的大好政治社会和经济局面。四是上海诚信体系建设逐步完善，将有利于金融安全健康运行。目前上海诚信体系建设已处于全国的前列，个人联合征信、贷款征信系统和企业联合征信系统都已初步建立起来，并不断完善，这对银行加快贷款投放，保证贷款安全具有重要作用。总体上看，2002 年上海金融将继续保持稳健的发展势头，金融规模将进一步扩张，金融体制改革和结构调整步伐也将加快，中外金融机构将在竞争中协调发展。

但同时我们也应看到，入世后上海金融发展中还存在一些亟待解决的问题和不稳定因素，随着中资银行间的竞争愈演愈烈，为争夺优质客户，抢占市场份额，贷款利率下浮比较普遍，银行盈利空间进一步压缩；中资银行之间的低层次竞争问题还比较突出，上海中资银行目前普遍缺乏明确的市场定位，也没有建立“战略联盟伙伴关系”，客户资源的重叠度高，不少金融服务雷同，网点和系统设备重复建设，彼此间竞争层次较低，“内耗”严重；国有银行法人治理结构不健全，经营包袱还比较沉重，目前仍有大量的不良贷款等待化解，其中 70%难以收回；中小商业银行的发展遭遇“瓶颈”，上海的中小商业银行虽然普遍采用了股份制的产权形式，但股份制的机制没有得到有效发挥，经营管理方式与四大国有银行“类同化”趋势明显，有的银行仍然在走国有银行盲目扩张的老路，个别银行的不良贷款率甚至超过了国有银行，在机构网络、资产规模、人才储备等方面存在许多不足，中小商业银行的发展受到较大制约等等。

所以，随着 2003 年我国入世承诺兑现的扩大，上海的中外金融能不能继续保持稳健协调发展，能不能充分发挥入世的积极效应，促进上海国际金融中心建设，继续为我国金融改革发展提供经验和示范作用，关键在于能不能执行贯彻好稳健的货币政策，不断改善金融服务，提高效率，积极支持经济发展；关键在于上海金融业能不能继续以开拓创新的精神，按照 WTO 有关规则，深化各项金融改革。为此，2003 年上海金融发展的基本思路是要按照上海金融工作会议的布置与目标，认真学习贯彻党的十六大会议精神，以开拓创新精神，围绕国际金融中心建设的总目标，不断深化金融改革，为中外金融同台竞技创造公平有序的环境，努力提升上海金融服务功能和竞争力，继续处理好开放与保护的关系，促进中外资金融共同发展。继续贯彻稳健的货币政策，不断改善金融服务，支持上海经济稳定增长，在实现小康基础上，支持上海率先实现现代化建设，深人开展创建金融安全区的各项工作，确保金融的安全运行。有关建议如下。

www.yangtze.org.cn

1、人民银行要将监管和服务相结合，继续加强对中外资银行的指导和服务，促进中外金融稳健协调发展。一是要继续提高金融信息的透明度。要在现有政策法规允许的范围内，及时发布中外银行经营状况有关资料，特别是将中外银行经营和金融创新方面有代表性的举措在行业内通报，为中外银行分析决策提供参考。二是要继续研究 WTO 框架内出现的新问题，要有超前意识，对可能出现的问题及时采取有效措施，确保上海整个金融业的稳健协调发展。三是在鼓励中外资金融加强合作、适当有序竞争。当前，同业竞争日趋激烈，如果控制不好，就会引发恶性竞争，其结果势必两败俱伤。在维护有序竞争方面，除了监管部门要维护适当的竞争外，同业公会也要发挥积极作用。

2、继续以建设金融安全区为目标，加强社会信用制度建设，为中外金融快速健康发展奠定良好的信用环境。当前要继续加强银行信贷登记咨询系统建设，拓展信息采集渠道，提高信息查询利用率。深化个人征信体系建设，引入个人信用评分系统，提高系统使用效率。监管部门要与有关部门紧密配合，严厉惩处逃废银行债务行为。引导和督促中外资银行进一步端正经营理念，强化内控，改善管理，把上海建成金融信用区和金融安全区。

3、继续鼓励改革创新，完善监管方式，加快国际金融中心建设，不断提升上海金融服务功能，充实上海金融的积聚效应。一是要及时协调解决离岸金融业务试点过程中出现的困难和问题，促进离岸金融试点顺利进行。二是要积极探索准备货币经纪公司的组建，不断完善市场组织体制。要进一步增强在上海的票据专营窗口辐射和服务能力，积极促进票据市场组织形式由松散型向紧密型转变，鼓励商业银行票据专营窗口的管理和集约经营职能向上海集中，组织商业银行开展异地跨行票据代理查询业务，为上海票据市场发展营造好环境。三是要继续稳步吸引外国战略投资者进入上海股份制商业银行。四是在支持金融机构创新发展方面，监管部门应主动协调有关方面落实优惠政策，继续吸引中外资银行集聚上海。要根据有关规定，进一步放宽对中间业务审批的限制，推广贷款业务创新。要支持商业银行设立和完善客户理财或私人理财中心。要根据上海市政府提出的工作目标，加大“银联”标识卡普及推广的工作力度，鼓励商业银行大力发展信用卡业务和消费者持卡消费，不断提高贷记卡占信用卡的比例，提高银行卡交易成功率。要支持商业银行积极成立信用卡中心，推动上海银行卡产业的发展。五是要完善金融机构高级管理人员跟踪管理办法，加强对商业银行许可证的规范管理，加强对证券资金的监测分析，研究开发上海市金融机构管理电子化地理信息管理系统，利用计算机技术提高金融监管效率。

4、继续贯彻稳健的货币政策，保持金融对经济的强劲支持力度，在实现全面小康的基础上，支持上海率先实现现代化。今年，上海金融部门要认真贯彻各项信贷政策，继续探索信贷有效投入方式。国有独资商业银行要建立和完善资金营销和激励约束机制，进一步优化国有商业银行贷款结构，尽量满足有市场、有效益、有信用企业的流动资金贷款需求，支持改善品种质量工作和提高效益特别是国债贴息的技术改造项目贷款，结合督促。要继续完善适合中小企业特点的评级和授信制度，引导商业银行，特别是中小商业银行明确市场定位，改进对中小企业的信贷服务。要加强对房地产信贷情况的调查研究，并采取相应的政策措施加以引导，严密防范房地产信贷市场潜在的风险。要继续加大对外贸出口企业的信贷支持力度，满足外贸企业合理的资金需要，要切实保证重大建设项目的资金需要。近年来上海重大建设项目多，投资金额大，对上海经济结构调整及经济稳定增长影响重大，金融机构要根据全市的重大建设项目投资计划，编制相应的资金营运计划，全力保证建设资金的需要，对承诺的配套资金要及时足额到位。要继续推进消费信贷发展，要在做好个人住房信贷业务的基础上，积极稳妥发展汽车、助学、大件耐用消费品等消费信贷业务，进一步提升消费需求能力。

5、坚持“抓降”工作不放松，继续努力化解金融风险。监管应继续督促商业银行加大不良贷款清收力度，实现不良贷款稳中有降的目标。要督促金融资产管理公司规范对不良资产的处置，加强对农村信用社特别是高风险农信社资产质量的监管。要加强对金融机构内控检查和高级经营管理人员资格管理。同时要做好金融稳定工作，要与有关部门加强研究和联系，建立完善金融突发事件的处置机制，防止严重影响社会安全和稳定的事件发生。

（作者单位：中国人民银行上海分行）